



**Disciplina de Mercado**  
**Datos para Disciplina de Mercado**

**Período:** 31/12/2020  
**Entidad:** JOHN DEERE CREDIT CIA. FIN. S.A.

**Apartado** A - Ambito de aplicación

**Capítulo** 1 - Requisito general

**Información cualitativa**

**Denominación de la entidad**

John Deere Credit Compañía Financiera S.A.

**Apartado** B - Capital

**Capítulo** 1 - Estructura del capital

**Información cualitativa**

**Características de los instrumentos de capital computables**

El Capital Social se compone de 1.177.880.860 acciones de \$1 con 1 voto por acción, encontrándose totalmente integrado.

**Información cualitativa**

**Descripción del enfoque para evaluar suficiencia de capital**

La Gerencia de Administración y Finanzas es la responsable por la gestión de los riesgos de liquidez de la Entidad . Los funcionarios responsables de la política de liquidez son los siguientes: Presidente, Gerente General, Gerente de Administración y Finanza, Gerente de Riesgos y Operaciones y Supervisor de Tesorería.

El control de la posición de liquidez consiste en la confección del flujo de fondos de la entidad, analizando la capacidad financiera propia y las alternativas de financiamiento en caso de ser necesario. El sector de Tesorería emite un informe mensual que es compartido con Casa Matriz y con la Gerencia Local . Adicionalmente se realiza un resumen que es compartido con el Directorio de la entidad.

La estrategia general de la entidad es de mantener una estructura sana, para ello una vez aplicado el capital al financiamiento, se establecen lineamientos para la cobertura entre los pasivos y la vigencia de la cartera de clientes evitando acotamientos según lo establecido por las normas del BCRA.

La entidad entiende que se encuentra inmersa en un país altamente volátil; esto implica que debe moverse rápidamente, tener una política de negocio flexible y revisar constantemente su estrategia de fondeo. El plan de negocio es revisado continuamente y su estrategia de financiamiento va cambiando conforme a las variaciones de acuerdo a los aspectos coyunturales de la economía local y del sector económico al que pertenecen sus principales clientes. Actualmente la entidad prevé financiarse a través del mercado de capitales, líneas con Bancos locales y prestamos intercompany.

La entidad desarrolla y controla la proyección integral de los flujos de fondos provenientes de activos, pasivos y conceptos patrimoniales para distintos horizontes temporales, bajo condiciones normales y en caso de presentarse situaciones de estrés desarrolla una nueva proyección bajo estas condiciones. Se evalúan las necesidades de liquidez en pesos y en dólares estadounidenses.

Adicionalmente a los controles de liquidez, se realizan los pertinentes a las necesidades de capital de la entidad según las normas del BCRA. Efectuando proyecciones y planeando escenarios para poder tomar decisiones adecuadas de aumento de capital.

**Apartado B - Capital**

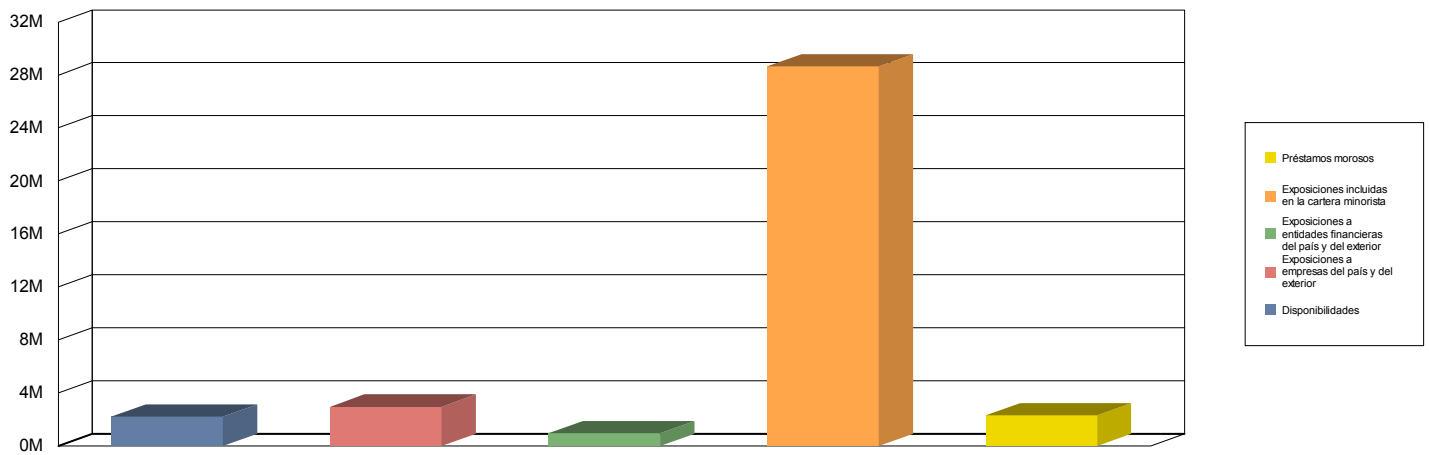
**Capítulo 2 - Suficiencia de capital**

**Información cuantitativa**

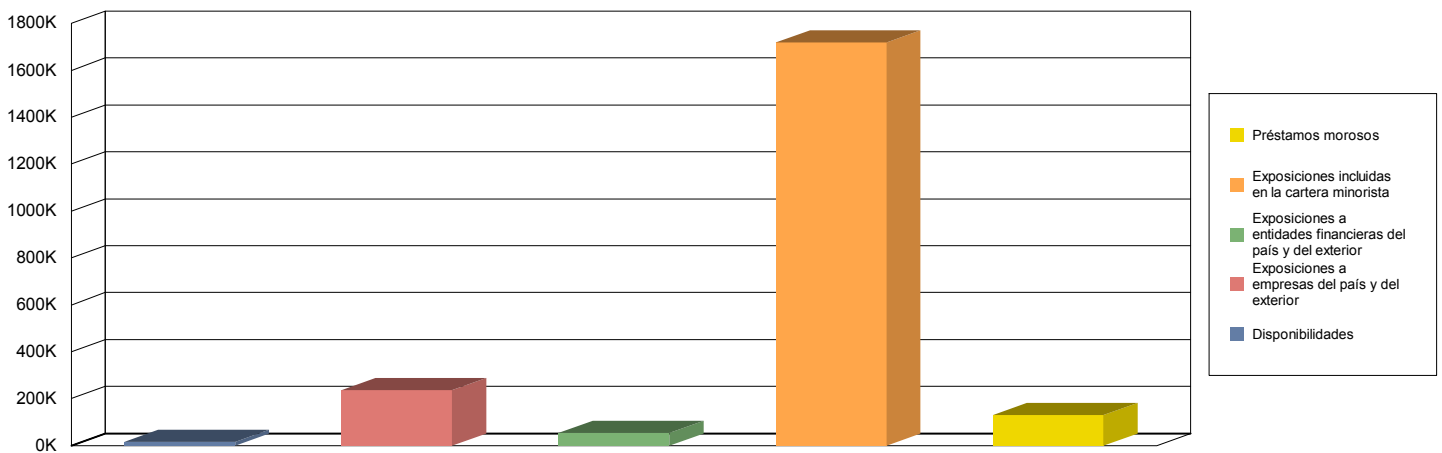
**Capital por riesgo de crédito - Carteras sujetas**

Descripción	Exposición	Exigencia
Disponibilidades	2.206.206	14.931
Exposiciones a entidades financieras del país y del exterior	958.977	53.338
Exposiciones a empresas del país y del exterior	2.952.880	236.166
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	28.645.972	1.718.758
Préstamos morosos	2.283.650	129.598

**Exposiciones**



**Exigencias**



**Capital por riesgo de crédito - Exposiciones en otros activos**

Descripción	Exposición	Exigencia
Valor	681.378	54.510

**Apartado B - Capital**

**Capítulo 2 - Suficiencia de capital**

**Información cuantitativa**

**Capital por riesgo de mercado**

**Valor**

119.549

**Capital por riesgo operativo**

**Valor**

81.825

**Coefficiente de capital total**

**Valor**

0,00

**Coefficiente de capital ordinario de nivel 1**

**Valor**

0,00

**Apartado** C - Exposición al riesgo y su evaluación

**Capítulo** 1 - Requisito general

**Información cualitativa**

**Objetivos y políticas de gestión del riesgo por área**

**POLÍTICAS DE GERENCIAMIENTO DE RIESGO**

Las políticas y procesos integrales para la identificación, evaluación, control y mitigación de los riesgos de crédito, de mercado, operacional y de tasa de interés se exponen en los puntos c.2., c.3, c.6., c.7. y c.9.

Información cualitativa

**Definiciones de posiciones vencidas y deterioradas**

Clasificación de Deudores.

Normas del Banco Central.

Las Normas sobre Clasificación de Deudores del Banco Central tienen por objeto establecer pautas claras que permitan clasificar la calidad crediticia de los deudores y evaluar los riesgos de pérdidas de capital y/ o intereses, para que las provisiones afectadas a tales contingencias sean las adecuadas. A continuación se exponen los lineamientos básicos, a la fecha del presente Prospecto, de las normas del Banco Central sobre clasificación de deudores. El sistema de clasificación de deudores es un sistema bifurcado, que requiere la aplicación de un conjunto de criterios para clasificar a las financiaciones en la cartera de "consumo" de John Deere -Credit Compañía Financiera SA, y otro conjunto de criterios para clasificarlas en la cartera "comercial" de John Deere Credit Compañía Financiera SA. El principal criterio aplicado a efectos de clasificar los deudores correspondientes a la cartera de consumo es el grado de cumplimiento en el pago de la deuda, mientras que el principal criterio aplicado para clasificar a los deudores en la cartera comercial es la capacidad de pago del deudor, medida por el futuro flujo de fondos de dicho deudor. El sistema de clasificación de deudores permite a una entidad agrupar dentro de su cartera de consumo a las financiaciones de naturaleza comercial de hasta \$72.640.000, cuenten o no con garantías preferidas. Esta clasificación, deberá aplicarse con carácter general a toda la cartera y encontrarse prevista en el "Manual de procedimientos de Créditos" de John Deere Credit Compañía Financiera SA y sólo podrá cambiarse con un preaviso de 6 meses a la Superintendencia. La clasificación adoptada por John Deere Credit Compañía Financiera SA consiste en incluir en su cartera comercial asimilable a consumo a las personas físicas y a las personas jurídicas con financiaciones menores a los \$72.640.000, y en su cartera comercial a las personas físicas y jurídicas con financiaciones de \$72.640.000 o más. Bajo el sistema de clasificación de deudores, todas las financiaciones otorgadas a un mismo deudor son clasificadas bajo la categoría de aquella con el más alto riesgo. Si un deudor posee ambas clases de financiaciones (comercial y comercial asimilable a consumo), los créditos comerciales asimilables a consumo serán agregados a los de la cartera comercial a fin de determinar su inclusión en alguna de las carteras en base al monto anteriormente indicado, para lo cual los préstamos con garantías preferidas se ponderarán al 50%.

Cartera comercial asimilable a consumo Las clasificaciones posibles son las siguientes:

1. "Normal"
2. "Bajo riesgo"
3. "Riesgo medio"
4. "Riesgo alto"
5. "Irrecuperable"

Cartera comercial.

Las clasificaciones posibles son las siguientes:

1. "Normal"
2. "Con seguimiento especial":
  - (a). "En observación"
  - (b). "En negociación o con convenios de refinanciación"
3. "Con problemas"
4. "Con alto riesgo de insolvencia"
5. "Irrecuperable"
6. "Irrecuperable por disposición técnica"

**Descripción de los enfoques para la constitución de provisiones**

Provisiones y Write- off

A efectos de adoptar una posición conservadora respecto de los riesgos se provisionarán, como norma general, el 1% de la cartera corriente.

De acuerdo a la clasificación de deudores del punto anterior, se reservarán como mínimo los siguientes porcentajes de la deuda original:

Hasta 30 días - 1 Situación Normal - Prevision Con Gtía. Preferida 1% - Prevision Sin Gtía. Preferida 1%

Hasta 90 días - 2 A) En Observación y de riesgo bajo - Prevision Con Gtía. Preferida 3% - Prevision Sin Gtía. Preferida 5%

Hasta 90 días - 2 B) En negociación o con acuerdos de refinanciación - Prevision Con Gtía. Preferida 6% - Prevision Sin Gtía. Preferida 12%

Hasta 180 días - 3 Con problemas y de riesgo medio - Prevision Con Gtía. Preferida 12% - Prevision Sin Gtía. Preferida 25%

Hasta 365 días - 4 Con alto riesgo de insolvencia y de riesgo alto - Prevision Con Gtía. Preferida 25% - Prevision Sin Gtía. Preferida 50%

Mas de 365 días - 5 Irrecuperable - Prevision Con Gtía. Preferida 50% - Prevision Sin Gtía. Preferida 100%

Mas de 365 días - 6/7 Irrecuperable por disposición técnica - Prevision Con Gtía. Preferida 100% - Prevision Sin Gtía. Preferida 100%

La constitución de Provisiones por montos mayores a los descriptos, como así también el reconocimiento del Write- Off de un crédito podrán efectuarse con la aprobación del Comité de Créditos en función de las facultades concedidas.

La Gerencia de Riesgos y Operaciones será la encargada de constituir las Provisiones correspondientes.

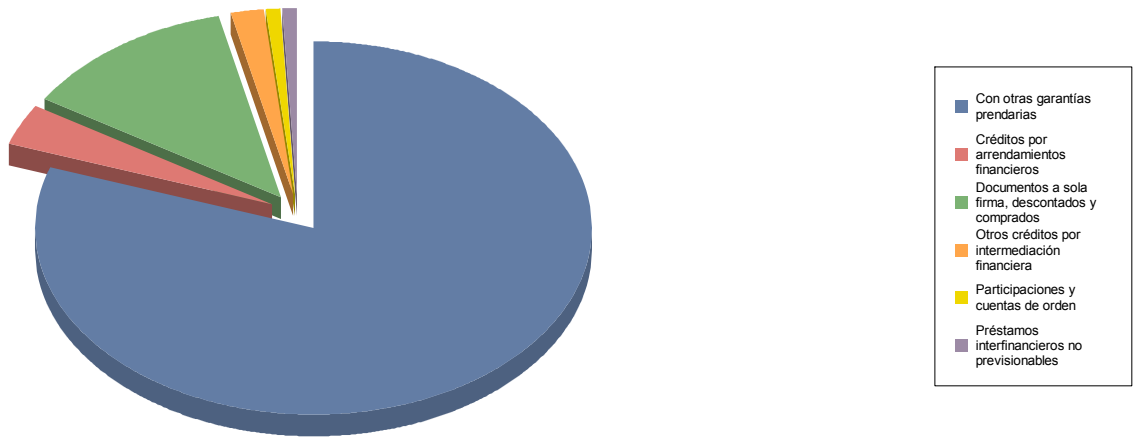


Información cuantitativa

**Valor al cierre de la exposición bruta al riesgo de crédito por tipo de posición crediticia**

**Descripción**

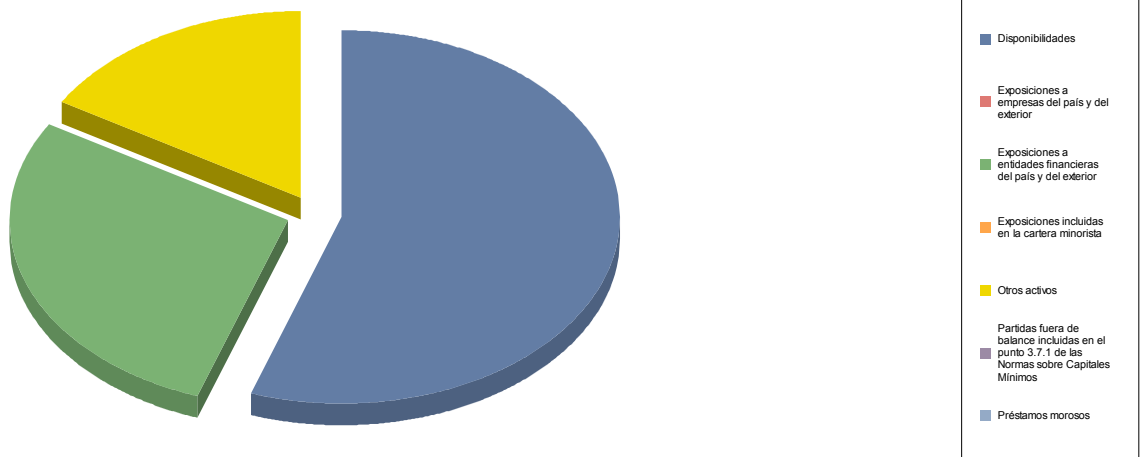
Descripción	Valor	Porcentaje
Con otras garantías prendarias	28.705.196	80,39%
Documentos a sola firma, descontados y comprados	4.535.995	12,70%
Créditos por arrendamientos financieros	1.220.594	3,42%
Otros créditos por intermediación financiera	669.419	1,87%
Participaciones y cuentas de orden	323.393	0,91%
Préstamos interfinancieros no previsionables	252.400	0,71%



**Valor promedio de la exposición bruta al riesgo de crédito por tipo de posición crediticia**

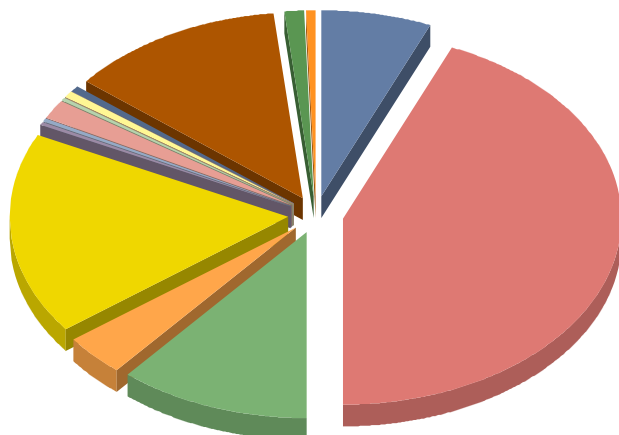
**Descripción**

Descripción	Valor	Porcentaje
Disponibilidades	2.260.579	55,34%
Exposiciones a entidades financieras del país y del exterior	1.156.713	28,31%
Otros activos	668.151	16,35%
Préstamos morosos	0	0,00%
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	0	0,00%
Exposiciones a empresas del país y del exterior	0	0,00%
Partidas fuera de balance incluidas en el punto 3.7.1 de las Normas sobre Capitales Mínimos	0	0,00%

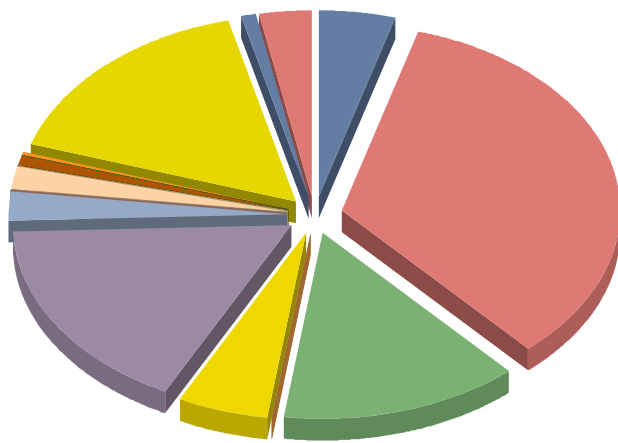


## Distribución geográfica de la exposición al riesgo de crédito por zona y tipo de exposición

Descripción	Valor	Porcentaje
<b>Documentos a sola firma, descontados y comprados</b>		
No especificado	1.973.845	43,51%
Provincia de Córdoba	786.289	17,33%
Provincia de Santa Fé	568.927	12,54%
Provincia de Buenos Aires	498.467	10,99%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	294.241	6,49%
Provincia de Chaco	174.625	3,85%
Provincia de La Pampa	65.642	1,45%
Provincia de Santiago del Estero	44.094	0,97%
Provincia de Tucumán	29.905	0,66%
Provincia de Salta	28.375	0,63%
Provincia de Entre Ríos	19.010	0,42%
Provincia de San Luis	18.600	0,41%
Provincia de Mendoza	14.048	0,31%
Provincia de Jujuy	12.765	0,28%
Provincia de Río Negro	5.463	0,12%
Provincia de San Juan	1.699	0,04%

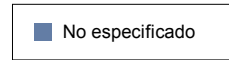
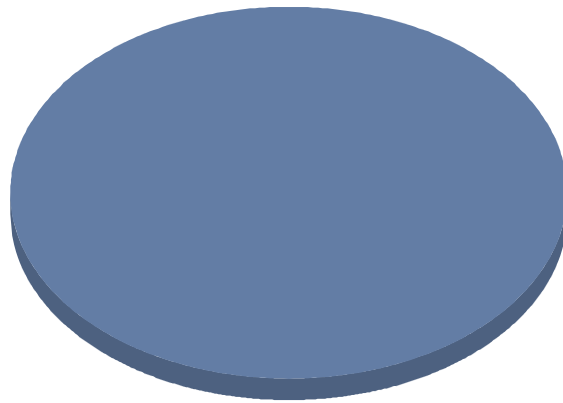


<b>Con otras garantías prendarias</b>		
No especificado	9.682.518	33,75%
Provincia de Córdoba	4.866.568	16,95%
Provincia de Santa Fé	4.566.667	15,91%
Provincia de Buenos Aires	4.037.163	14,06%
Provincia de Chaco	1.504.786	5,24%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	1.281.547	4,46%
Provincia de Tucumán	870.204	3,03%
Provincia de Entre Ríos	684.318	2,38%
Provincia de La Pampa	503.175	1,75%
Provincia de Santiago del Estero	281.125	0,98%
Provincia de Salta	262.706	0,92%
Provincia de San Luis	73.581	0,26%
Provincia de Jujuy	45.779	0,16%
Provincia de Mendoza	15.198	0,05%
Provincia de Catamarca	9.560	0,03%
Provincia de Formosa	7.374	0,03%
Provincia de Misiones	6.857	0,02%
Provincia de San Juan	3.916	0,01%
Provincia de Río Negro	2.154	0,01%



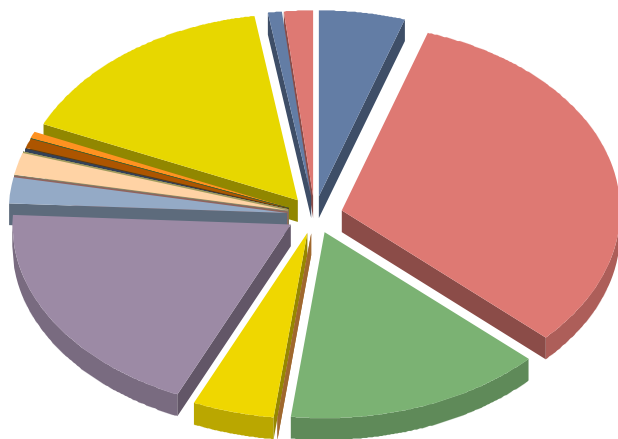
**Préstamos interfinancieros no previsionables**

No especificado	252.400	100,00%
-----------------	---------	---------



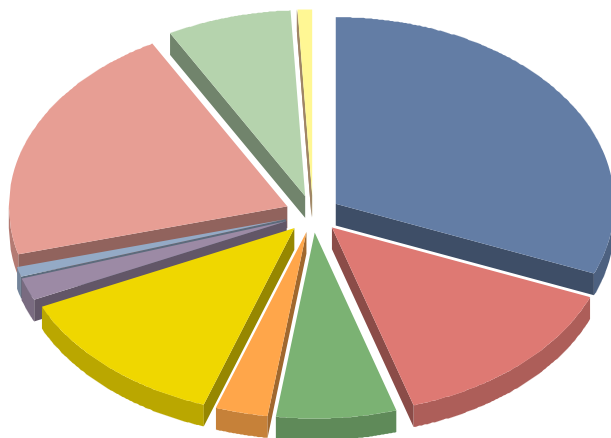
**Otros créditos por intermediación financiera**

No especificado	213.457	31,88%
Provincia de Córdoba	126.580	18,91%
Provincia de Santa Fé	106.981	15,98%
Provincia de Buenos Aires	101.008	15,09%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	33.253	4,97%
Provincia de Chaco	32.039	4,79%
Provincia de Entre Ríos	15.129	2,26%
Provincia de La Pampa	11.674	1,74%
Provincia de Tucumán	11.028	1,65%
Provincia de Salta	6.061	0,91%
Provincia de Santiago del Estero	4.882	0,73%
Provincia de San Luis	3.825	0,57%
Provincia de Jujuy	1.172	0,18%
Provincia de Misiones	804	0,12%
Provincia de Mendoza	744	0,11%
Provincia de Catamarca	499	0,07%
Provincia de Río Negro	130	0,02%
Provincia de Formosa	90	0,01%
Provincia de San Juan	63	0,01%



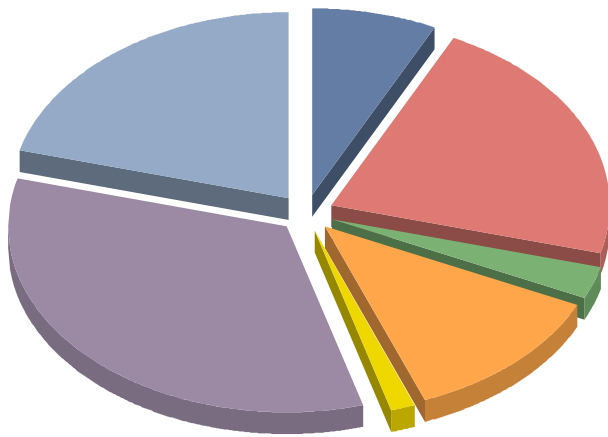
**Créditos por arrendamientos financieros**

Ciudad Autónoma de Buenos Aires	379.540	31,09%
Provincia de San Luis	257.645	21,11%
No especificado	173.410	14,21%
Provincia de Córdoba	153.428	12,57%
Provincia de Santa Fé	86.804	7,11%
Provincia de Buenos Aires	83.550	6,85%
Provincia de Chaco	39.265	3,22%
Provincia de Mendoza	25.304	2,07%
Provincia de Misiones	11.601	0,95%
Provincia de Tucumán	9.193	0,75%
Provincia de Santiago del Estero	854	0,07%



**Participaciones y cuentas de orden**

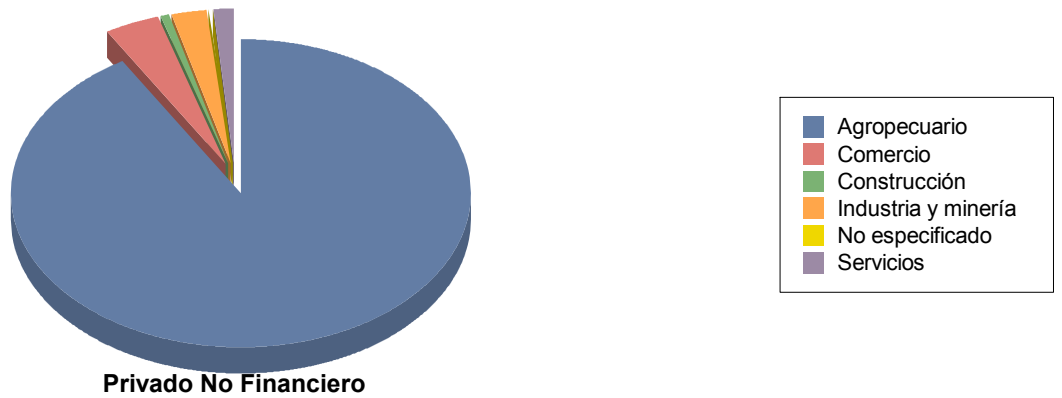
Provincia de Santa Fé	109.137	33,75%
Provincia de Buenos Aires	70.524	21,81%
Provincia de Tucumán	67.366	20,83%
Provincia de Córdoba	40.144	12,41%
No especificado	23.803	7,36%
Provincia de Chaco	8.801	2,72%
Provincia de Jujuy	3.618	1,12%



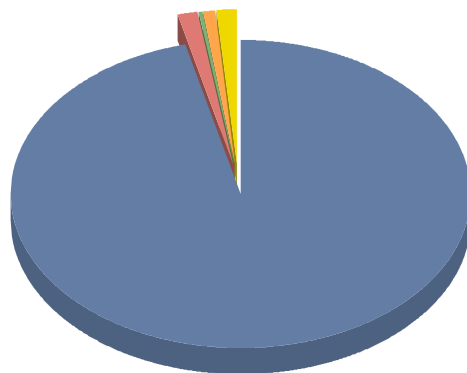
- No especificado
- Provincia de Buenos Aires
- Provincia de Chaco
- Provincia de Córdoba
- Provincia de Jujuy
- Provincia de Santa Fé
- Provincia de Tucumán

**Exposición por sector económico o tipo de contraparte y tipo de exposición**

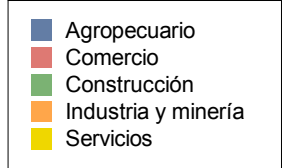
Descripción	Valor	Porcentaje
<b>Documentos a sola firma, descontados y comprados - Privado No Financiero</b>		
Agropecuario	4.141.935	91,31%
Comercio	181.430	4,00%
Industria y minería	121.071	2,67%
Servicios	67.266	1,48%
Construcción	18.520	0,41%
No especificado	5.773	0,13%



<b>Con otras garantías prendarias - Privado No Financiero</b>		
Agropecuario	27.558.742	96,00%
Servicios	427.531	1,49%
Comercio	421.035	1,47%
Industria y minería	228.442	0,80%
Construcción	69.446	0,24%

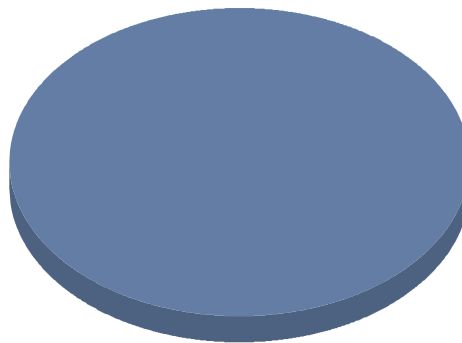


**Privado No Financiero**



**Préstamos interfinancieros no previsionables - Privado Financiero**

Servicios	252.400	100,00%
-----------	---------	---------

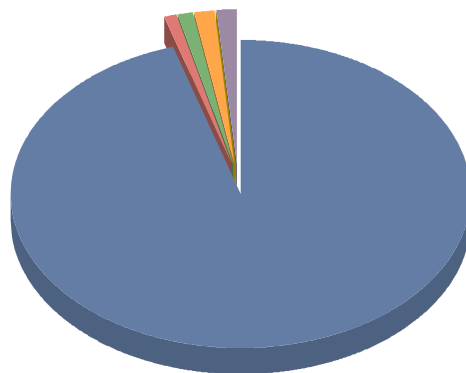


**Privado Financiero**



**Otros créditos por intermediación financiera - Privado No Financiero**

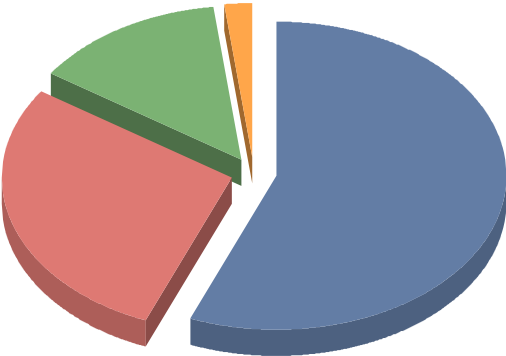
Agropecuario	638.529	95,38%
Servicios	10.200	1,52%
Industria y minería	9.037	1,35%
Construcción	6.693	1,00%
Comercio	4.925	0,74%
No especificado	35	0,01%



**Privado No Financiero**

**Créditos por arrendamientos financieros - Privado No Financiero**

Agropecuario	684.328	56,06%
Construcción	345.438	28,30%
Industria y minería	167.198	13,70%
Servicios	23.630	1,94%

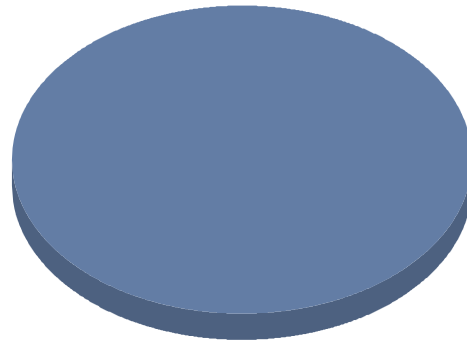


**Privado No Financiero**

**Participaciones y cuentas de orden - Privado No Financiero**

Agropecuario	323.393	100,00%
--------------	---------	---------



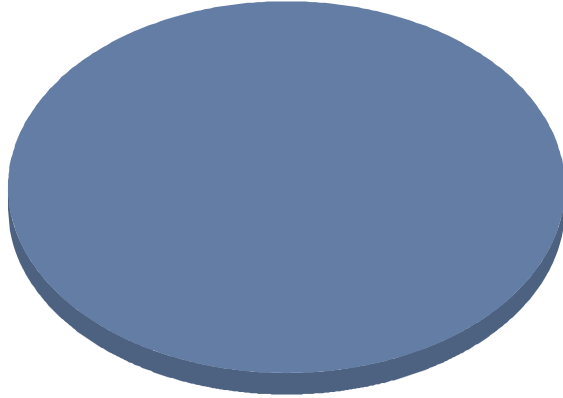


■ Agropecuario

**Privado No Financiero**

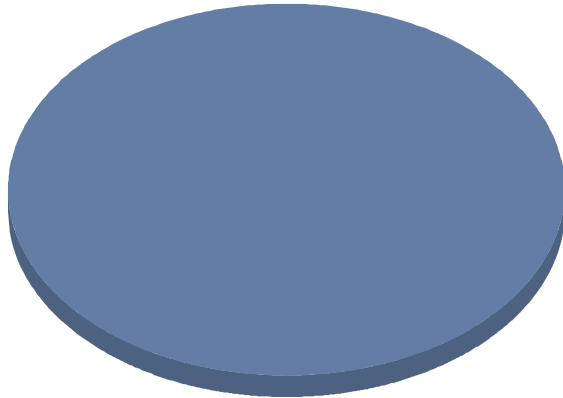
### Desglose de cartera según plazo residual contractual al vencimiento por tipo de exposición

Descripción	Valor	Porcentaje
<b>Documentos a sola firma, descontados y comprados</b>		
Vencido	4.535.995	100,00%



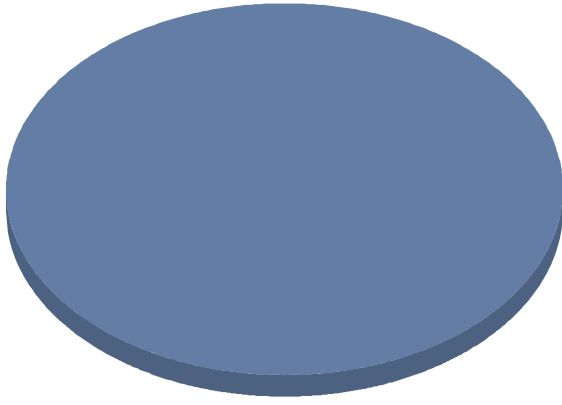
■ Vencido

<b>Con otras garantías prendarias</b>		
Vencido	28.705.196	100,00%



■ Vencido

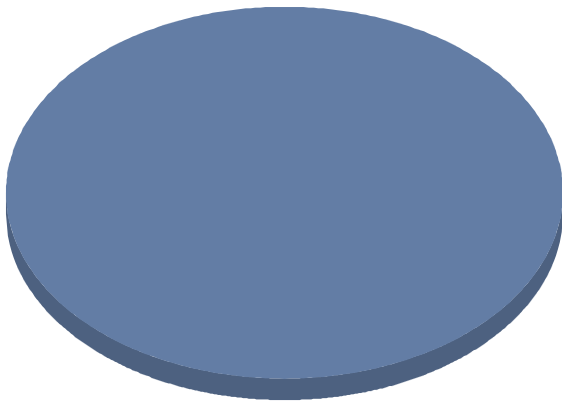
<b>Préstamos interfinancieros no previsionables</b>		
Vencido	252.400	100,00%



■ Vencido

**Otros créditos por intermediación financiera**

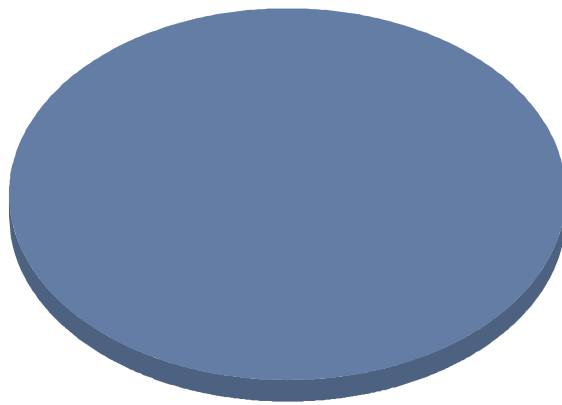
Vencido	669.419	100,00%
---------	---------	---------



■ Vencido

**Créditos por arrendamientos financieros**

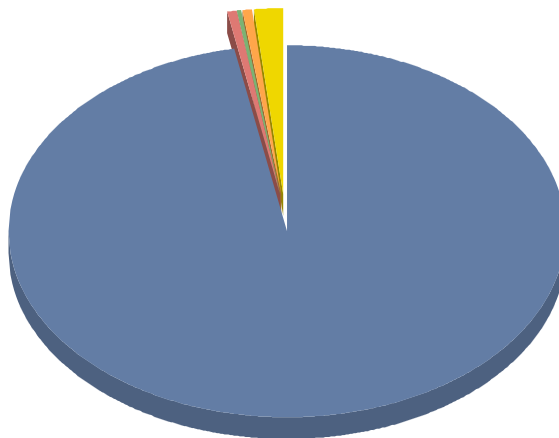
Vencido	1.220.594	100,00%
---------	-----------	---------



■ Vencido

**Préstamos con deterioro por sector económico o tipo de contraparte**

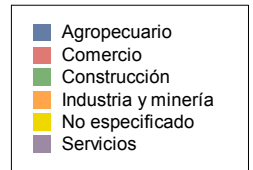
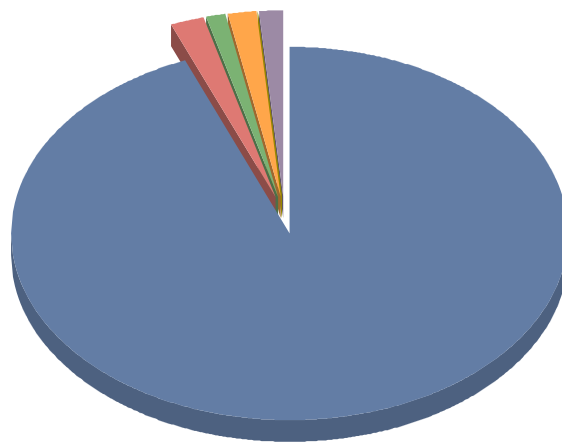
Descripción	Valor	Porcentaje
<b>Privado No Financiero</b>		
Agropecuario	5.506.343	97,09%
Servicios	93.048	1,64%
Industria y minería	36.326	0,64%
Comercio	18.429	0,32%
Construcción	17.645	0,31%



■ Agropecuario  
 ■ Comercio  
 ■ Construcción  
 ■ Industria y minería  
 ■ Servicios

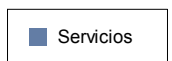
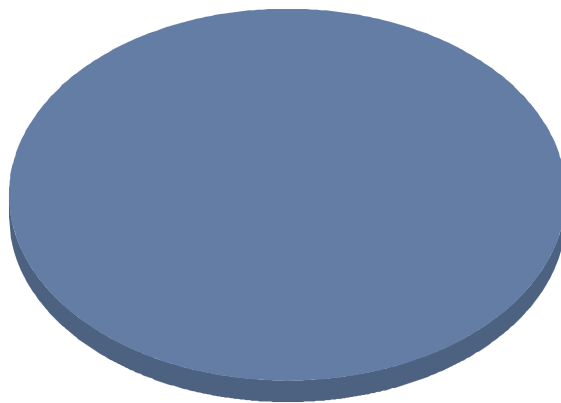
**Préstamos vencidos por sector económico o tipo de contraparte**

Descripción	Valor	Porcentaje
<b>Privado No Financiero</b>		
Agropecuario	33.023.534	94,00%
Comercio	607.390	1,73%
Servicios	528.627	1,50%
Industria y minería	525.748	1,50%
Construcción	440.097	1,25%
No especificado	5.808	0,02%



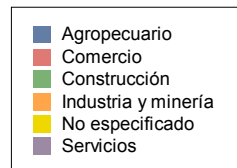
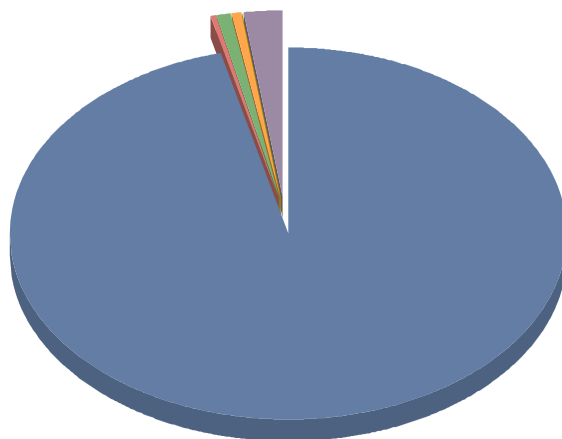
**Privado Financiero**

Servicios	252.400	100,00%
-----------	---------	---------



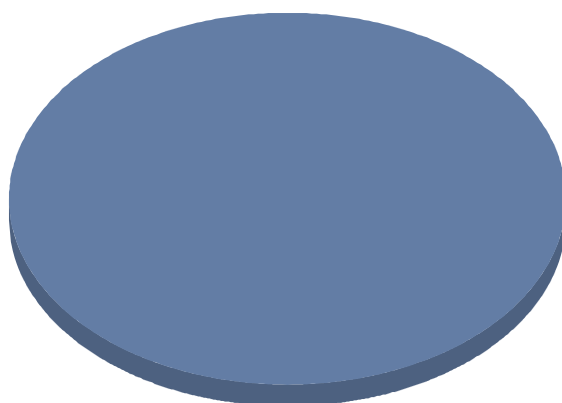
**Previsiones específicas por sector económico o tipo de contraparte**

Descripción	Valor	Porcentaje
<b>Privado No Financiero</b>		
Agropecuario	1.460.713	95,99%
Servicios	35.657	2,34%
Construcción	13.049	0,86%
Comercio	6.443	0,42%
Industria y minería	5.984	0,39%
No especificado	58	0,00%



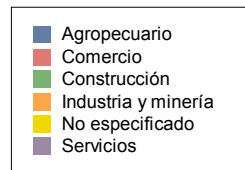
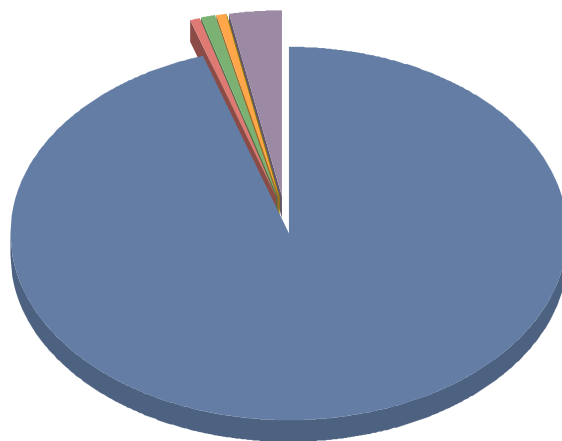
**Privado Financiero**

Servicios	2.524	100,00%
-----------	-------	---------



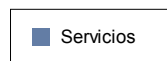
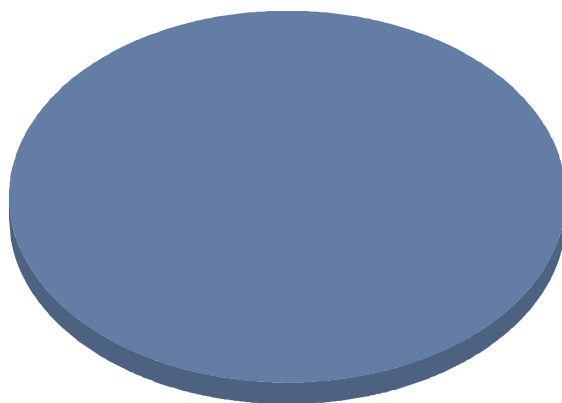
**Previsiones genéricas por sector económico o tipo de contraparte**

Descripción	Valor	Porcentaje
<b>Privado No Financiero</b>		
Agropecuario	1.185.073	94,96%
Servicios	37.089	2,97%
Construcción	13.046	1,05%
Comercio	6.443	0,52%
Industria y minería	6.237	0,50%
No especificado	58	0,00%



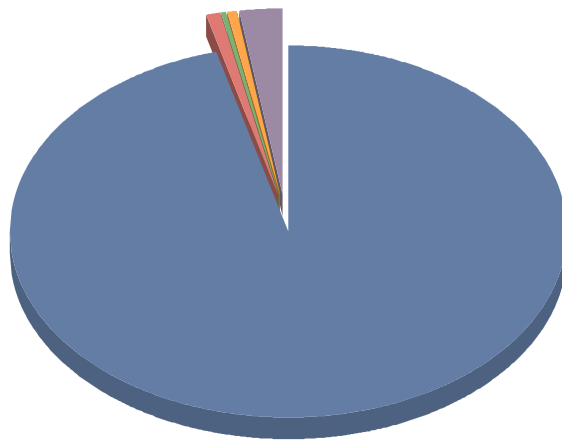
**Privado Financiero**

Servicios	2.524	100,00%
-----------	-------	---------



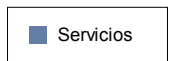
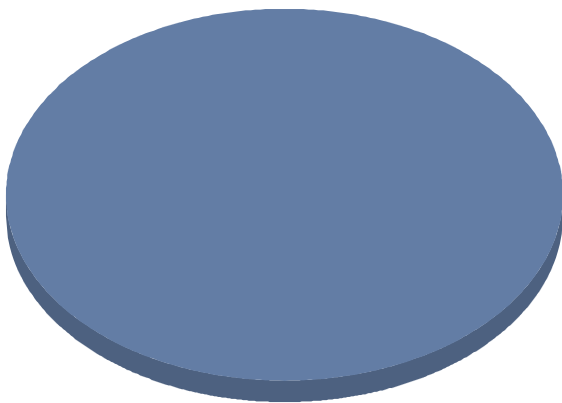
**Dotación de provisiones específicas por sector económico o tipo de contraparte**

Descripción	Valor	Porcentaje
<b>Privado No Financiero</b>		
Agropecuario	980.352	95,96%
Servicios	24.770	2,42%
Comercio	6.443	0,63%
Industria y minería	5.833	0,57%
Construcción	4.226	0,41%
No especificado	58	0,01%



**Privado Financiero**

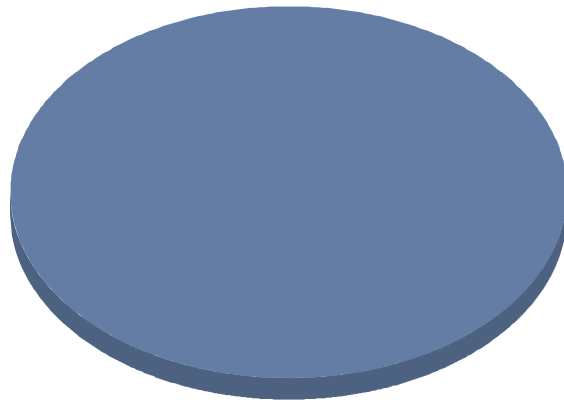
Servicios	2.524	100,00%
-----------	-------	---------



**Deuda dada de baja en el período por sector económico o tipo de contraparte**

Descripción	Valor	Porcentaje
Privado No Financiero	27.056	100,00%

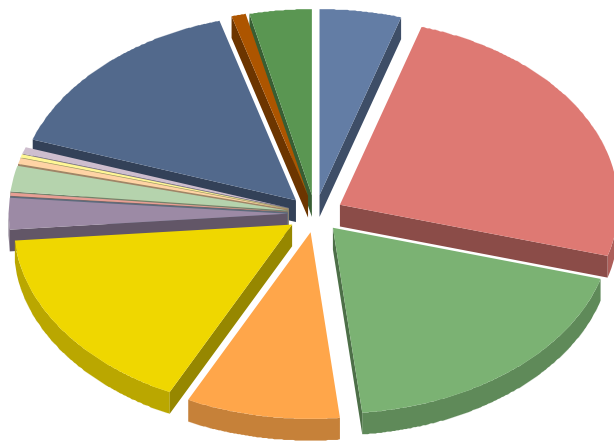




■ Privado No Financiero

### Préstamos con deterioro por zona geográfica

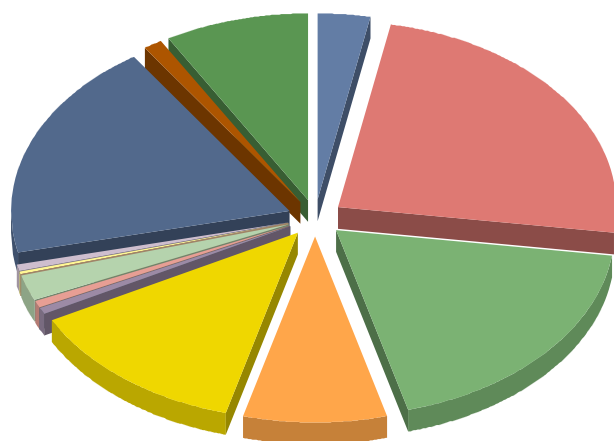
Descripción	Valor	Porcentaje
No especificado	1.401.817	24,73%
Provincia de Buenos Aires	1.066.064	18,80%
Provincia de Córdoba	939.869	16,57%
Provincia de Santa Fé	866.366	15,27%
Provincia de Chaco	501.704	8,85%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	269.016	4,74%
Provincia de Tucumán	210.984	3,72%
Provincia de Entre Ríos	148.563	2,62%
Provincia de La Pampa	117.851	2,08%
Provincia de San Luis	39.313	0,69%
Provincia de Santiago del Estero	34.717	0,61%
Provincia de Mendoza	25.640	0,45%
Provincia de Salta	21.834	0,38%
Provincia de Jujuy	20.589	0,36%
Provincia de Formosa	7.464	0,13%



### Previsiones específicas de préstamos con deterioro por zona geográfica

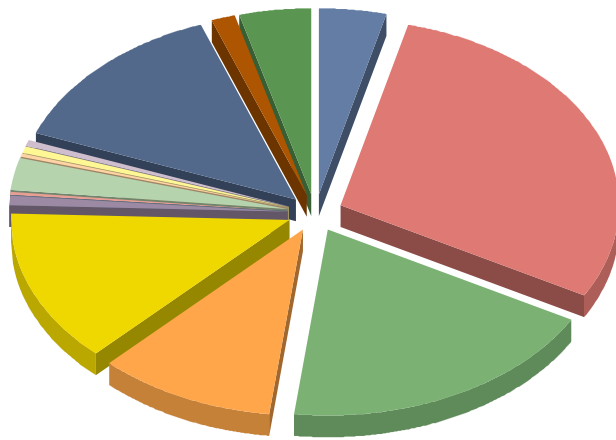
Descripción	Valor	Porcentaje
No especificado	296.051	24,19%
Provincia de Santa Fé	234.431	19,15%

Provincia de Buenos Aires	228.031	18,63%
Provincia de Córdoba	160.830	13,14%
Provincia de Tucumán	102.533	8,38%
Provincia de Chaco	100.597	8,22%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	37.949	3,10%
Provincia de La Pampa	26.618	2,17%
Provincia de Santiago del Estero	11.647	0,95%
Provincia de Entre Ríos	7.245	0,59%
Provincia de San Luis	6.968	0,57%
Provincia de Jujuy	6.346	0,52%
Provincia de Salta	3.781	0,31%
Provincia de Mendoza	769	0,06%
Provincia de Formosa	224	0,02%



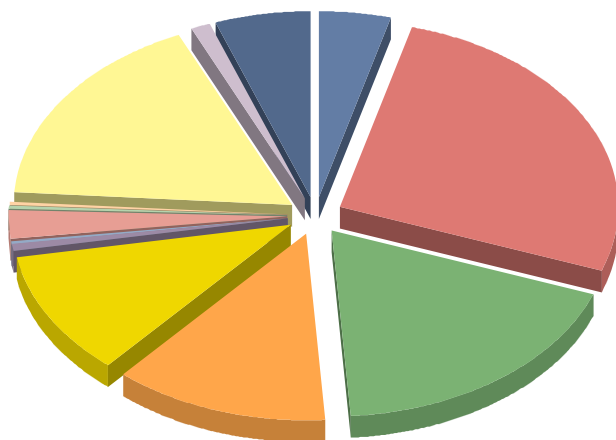
### Previsiones genéricas de préstamos con deterioro por zona geográfica

Descripción	Valor	Porcentaje
No especificado	277.422	29,19%
Provincia de Buenos Aires	178.804	18,82%
Provincia de Santa Fé	129.460	13,63%
Provincia de Córdoba	127.437	13,41%
Provincia de Chaco	96.600	10,17%
Provincia de Tucumán	40.224	4,23%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	37.542	3,95%
Provincia de La Pampa	27.237	2,87%
Provincia de Santiago del Estero	11.646	1,23%
Provincia de Entre Ríos	7.995	0,84%
Provincia de San Luis	6.967	0,73%
Provincia de Salta	3.781	0,40%
Provincia de Jujuy	2.728	0,29%
Provincia de Mendoza	2.050	0,22%
Provincia de Formosa	224	0,02%



### Préstamos con más de 90 días de atraso por zona geográfica

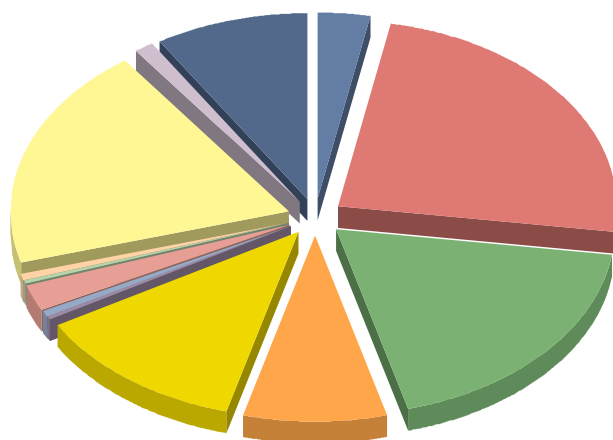
Descripción	Valor	Porcentaje
No especificado	628.567	26,40%
Provincia de Buenos Aires	437.876	18,40%
Provincia de Santa Fé	405.407	17,04%
Provincia de Chaco	293.494	12,33%
Provincia de Córdoba	261.662	11,00%
Provincia de Tucumán	133.023	5,59%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	97.945	4,12%
Provincia de La Pampa	55.176	2,32%
Provincia de Santiago del Estero	27.253	1,15%
Provincia de Entre Ríos	12.672	0,53%
Provincia de San Luis	11.723	0,49%
Provincia de Jujuy	8.340	0,35%
Provincia de Salta	6.650	0,28%



### Previsiones específicas de préstamos con más de 90 días de atraso por zona geográfica

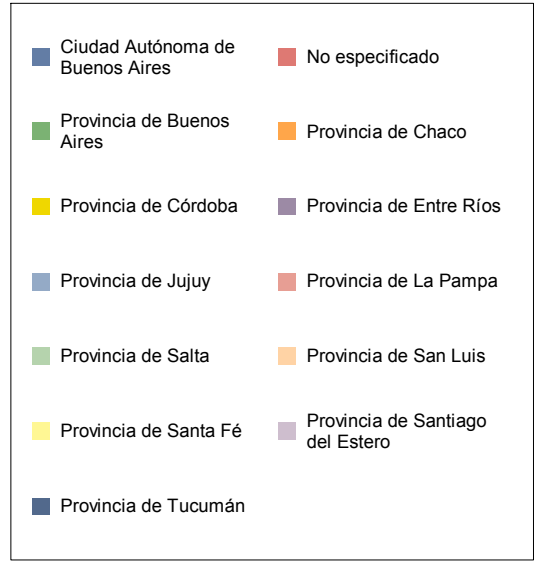
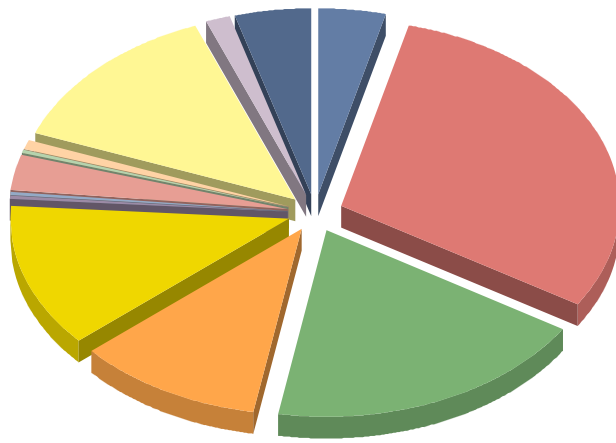
Descripción	Valor	Porcentaje
No especificado	272.854	24,24%
Provincia de Santa Fé	220.598	19,62%
Provincia de Buenos Aires	208.673	18,56%
Provincia de Córdoba	140.344	12,48%

Provincia de Tucumán	100.195	8,91%
Provincia de Chaco	94.351	8,39%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	32.817	2,92%
Provincia de La Pampa	24.738	2,20%
Provincia de Santiago del Estero	11.423	1,02%
Provincia de San Luis	6.140	0,55%
Provincia de Jujuy	5.979	0,53%
Provincia de Salta	3.325	0,30%
Provincia de Entre Ríos	3.168	0,28%



### Previsiones genéricas de préstamos con más de 90 días de atraso por zona geográfica

Descripción	Valor	Porcentaje
No especificado	250.838	30,12%
Provincia de Buenos Aires	155.799	18,71%
Provincia de Santa Fé	111.462	13,38%
Provincia de Córdoba	104.795	12,58%
Provincia de Chaco	89.787	10,78%
Provincia de Tucumán	37.017	4,44%
Ciudad Autónoma de Buenos Aires	32.409	3,89%
Provincia de La Pampa	24.382	2,93%
Provincia de Santiago del Estero	11.422	1,37%
Provincia de San Luis	6.139	0,74%
Provincia de Salta	3.325	0,40%
Provincia de Entre Ríos	3.168	0,38%
Provincia de Jujuy	2.361	0,28%



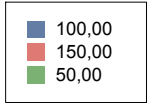
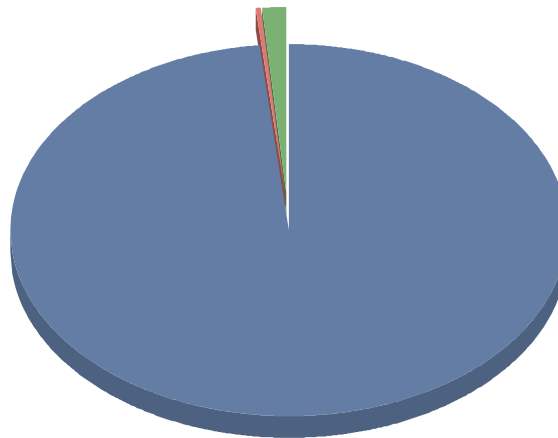
**Movimientos de las provisiones por incobrabilidad**

Valor  
-51

**Saldos vigentes por grado de riesgo después de cobertura estándar**

Descripción  
100,00  
50,00  
150,00

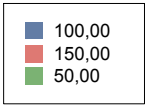
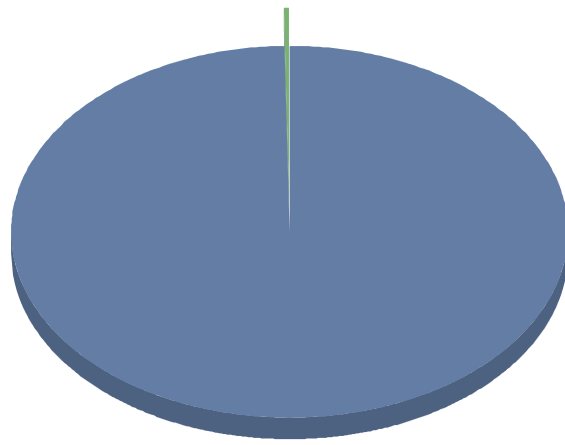
Valor  
33.393.777  
459.998  
81.307



**Saldos deducidos por grado de riesgo después de cobertura estándar**

Descripción  
100,00  
50,00  
150,00

Valor  
4.569.765  
12.579  
0



## Políticas y procesos para la valuación y gestión de activos admitidos como garantías

### Política Crediticia

Las estrategias y políticas de riesgo crediticio forman parte de las estrategias y políticas de negocios de la Emisora. Las mismas son propuestas y se encuentran bajo la tutela del Comité de Créditos de la Emisora –el cual se encuentra integrado por dos gerentes– y aprobadas por la máxima autoridad de Dirección. La política crediticia de la Emisora apunta a mantener un adecuado nivel de control y monitoreo del riesgo crediticio.

Al definir las políticas de crédito se establece el perfil del riesgo global de la Emisora, del cliente y del producto. Estas políticas determinan el marco general en que la Emisora debe encuadrar cada crédito.

La decisión final de aprobación de una solicitud de crédito depende de una matriz de factores de evaluación cuantitativos y cualitativos que comprenden un pormenorizado estudio técnico e histórico, el análisis de los antecedentes éticos, morales y de cumplimiento del futuro tomador y la evaluación de la industria y/o sector económico donde el potencial tomador desarrolla sus actividades. La política de créditos de John Deere Financial se encuentra sujeta a las regulaciones establecidas por el Banco Central.

La Emisora procura seleccionar a los clientes de acuerdo con el perfil de riesgos establecido, el cual se basa en los siguientes principios: (i) clientes con buen carácter, entendiendo como tal la actitud ética, integridad o calidad moral ante los compromisos asumidos; (ii) clientes que no posean antecedentes externos recientes (financieros, judiciales, comerciales, etc.) desfavorables; (iii) individuos y empresas con sólida base patrimonial y adecuada capacidad de repago; (iv) individuos y empresas que demuestren vasta experiencia y efectividad en la actividad que desarrollan. Es criterio rector de la administración de riesgo la atomización del portafolio de acuerdo con las relaciones técnicas establecidas por el Banco Central, los lineamientos de la Ley de Entidades Financieras y las normativas establecidas por los accionistas de la Emisora.

La Emisora tiene la política de mantener una fuerte cultura del crédito, basada en el respeto de sus políticas internas y evaluando el riesgo al más alto nivel, manteniendo una calidad de activos compatible con los objetivos de ganancias y considerando la ecuación riesgo / retorno del negocio.

### Descripción de los principales activos admitidos como garantía recibidos

Los principales activos admitidos como garantía son:

agrícola: cosechadoras (de granos, de caña y de algodón), tractores sembradoras, plantadoras, pulverizadoras, picadoras de forraje, etc.

- maquinaria de construcción: motoniveladoras, topadoras, cargadores frontales, excavadoras, retroexcavadoras, etc.

golf y jardín: tractor de jardín, Gators, cortadoras de césped de golf

- maquinaria

- maquinaria de

### Exposición total cubierta por activos admitidos como garantía luego de aforo por cartera

Descripción	Valor	Porcentaje
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	0	100,00%
Exposiciones a empresas del país y del exterior	0	0,00%
Préstamos morosos	0	0,00%

■	Exposiciones a empresas del país y del exterior
■	Exposiciones incluidas en la cartera minorista
■	Préstamos morosos

### Exposición total cubierta por garantías personales/derivados crediticios por cartera

Descripción	Valor	Porcentaje
Exposiciones a empresas del país y del exterior	0	100,00%
Exposiciones incluidas en la cartera minorista	0	0,00%

Préstamos morosos

0

0,00%

- Exposiciones a empresas del país y del exterior
- Exposiciones incluidas en la cartera minorista
- Préstamos morosos



**Costo de reposición positivo bruto de contratos**

Valor  
0

**Exposición crediticia actual neta**

Valor  
0

**Colateral obtenido**

Valor  
0

**Valor nocional de derivados de crédito**

Valor  
0

**Valor nocional de derivados crediticios para cartera crediticia propia**

Valor  
0

**Valor nocional de derivados crediticios para actividades de intermediación**

Valor  
0

**Exposición actual positiva de las operaciones DvP fallidas**

Valor  
0

**Exposición de las operaciones No DvP sin segundo tramo**

Valor  
0

## **Requisito general de divulgación cualitativa con respecto al riesgo de mercado**

El departamento de Administración y Finanzas, es la unidad responsable de la identificación, evaluación y control de los riesgos de mercado. Para llevar a cabo la evaluación y control del riesgo de mercado, se elabora anualmente un plan en el cual se exponen las variables económico-financieras más importantes de la Entidad, y paralelamente se confeccionan revisiones trimestrales para analizar los desvíos con el anterior y la información real, tomando las medidas correctivas que correspondan.

La Entidad establece como criterio básico evitar en forma consecuyente los desfasajes o "descalces" que se puedan producir. En consecuencia, es objetivo reducir los descalces de tasa. A tal efecto, se exploran diferentes alternativas de financiamiento, ya sea en el mercado local, con la sociedad controlante, o Industrias John Deere Argentina S.A., mediante la utilización de líneas de trade o intercompany.

Adicionalmente, en forma mensual, se realiza un análisis que contempla la evolución del dólar estadounidense y de las tasas activas. A tal fin, se emiten reportes tales como "Análisis comparativo de tipos de cambio vendedores" y "Relevamiento de tasas de mercado", que tienen la finalidad de establecer el nivel de rentabilidad de la Entidad, comparándolo con el del mes inmediato anterior y con el del mercado. A partir de este análisis se establece la tasa a aplicar por la Entidad a sus clientes.

## Descripción del método para la evaluación del capital por riesgo operacional

La Entidad ha desarrollado un plan de contingencia y continuidad del negocio, cuyo objetivo es describir un conjunto de situaciones en las que el procesamiento de datos o su continuidad pueda ser afectada con distintos niveles de gravedad, y enumerar los procedimientos a aplicar en cada caso. Adicionalmente, se ha desarrollado una estrategia de plan de pruebas para comprobar la eficacia en la operatoria del plan de contingencia.

Es función del Departamento de Sistemas de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. la ejecución y control del procedimiento de respaldo de la información. Para ello se ha definido un procedimiento de back up que permite la recuperación de información almacenada en medios magnéticos, cuando en virtud de alguna contingencia, se produce la pérdida de datos u otro evento hace necesario contar con información distinta a la almacenada en los archivos de los sistemas de aplicación.

En cumplimiento del texto ordenado del BCRA sobre Lineamientos para la Gestión de Riesgos en las Entidades Financieras – Sección 6, el 02 de Agosto de 2013 se designó mediante Acta de Directorio N° 282 como responsable de la gestión de riesgo operacional a un funcionario independiente de las unidades de negocio involucradas, dependiendo de la gerencia general.

Dando cumplimiento a lo dispuesto por la Comunicación "A" 4793 del 14/4/2008 sobre lineamientos para la gestión del riesgo operacional en las entidades financieras, el Directorio de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. ha aprobado mediante acta N° 283 del día 02 de agosto del 2013 la actualización del Manual de Políticas, Misiones y Funciones del Riesgo Operacional.

Asimismo, se actualizó y aprobó el Manual de Procedimientos del Sistema de Gestión del Riesgo Operacional y el Manual de Sistema de Registro de Eventos y Pérdidas por Riesgo Operacional.

Se realizó la autoevaluación anual de riesgos y controles por parte del Responsable de ejecución del proceso. Sus resultados y conclusiones se reportaron al Gerente General y fueron aprobadas por el Directorio en el Acta N° 283 mencionada anteriormente.

Tal como lo solicita la normativa del BCRA, se desarrolló una base de datos en la cual se identificaron los eventos de pérdidas de manera secuencial.

El Responsable de Riesgo Operacional coordina la capacitación interna en la Entidad.

En el Manual de Sistema de Gestión de Riesgo Operacional se establece que se debe efectuar una autoevaluación inicial de Riesgos y Controles por parte de los Responsables de ejecución del proceso. Sus resultados, conclusiones y planes de acción derivados deberán reportarse al Gerente General, y se mantendrá con evaluaciones anuales combinada con información estadística de pérdidas almacenadas en la base de datos. Por otro lado, en el mismo Manual se establece como función del Responsable de la gestión del riesgo operacional que al menos anualmente se realice una Autoevaluación de Riesgos y Controles de la Compañía y se reporten sus resultados y conclusiones al Directorio, para informar acerca de la adecuación y el cumplimiento general del control de riesgos operativos.

## Aspectos en materia de Transparencia

El riesgo de tasa de interés está definido como la posibilidad de que se produzcan cambios en la condición financiera de la Entidad producto de fluctuaciones en las tasas de interés con consecuencias adversas en los ingresos financieros netos y en su valor económico. La Entidad revisa periódicamente el análisis de sensibilidad con respecto a oscilaciones en el nivel de tasas de interés realizado tomando las posiciones que se mantienen en activos y pasivos que devengan tasas de interés considerando a esos efectos el segmento de moneda local y moneda extranjera.

La Entidad calcula el riesgo por descalce de tasa de interés, realizando un análisis de sensibilidad que permite apreciar cual es el cambio de su valor patrimonial ante una suba de un punto en la tasa de interés. A esos fines, se determina la pérdida potencial máxima en el valor neto económico de la cartera de activos y pasivos considerando un horizonte de tiempo de tres meses con 99% de grado de confianza y utilizando el modelo y los demás parámetros establecidos por el BCRA para la determinación del requerimiento de capital mínimo por riesgo de tasa de interés. La cuantificación se hace teniendo en cuenta dicha variación de la tasa de intereses y los descalces en pesos y en dólares por separado, teniendo en cuenta los siguientes tramos: hasta 30 días, de 30 a 90 días (tramos mensuales), de 90 a 180 días, de 181 días a 1 año y desde 1 año en adelante.

La Entidad entiende que una medición apropiada del riesgo de tasa de interés permite aprovechar los cambios en las tasas de interés en el corto plazo y paralelamente no incurrir en descalces excesivos que puedan comprometer sus resultados.

En un análisis reciente, la Entidad estima prácticamente nula la posibilidad de que se produzcan cambios en su condición financiera como consecuencia de posibles fluctuaciones en la tasa debido a que tanto las operaciones de otorgamiento de créditos, como las de solicitud de préstamos se concertan a tasa fija, a la vez que en cada transacción se analiza el calce en término de tasas y plazos. Asimismo, mantiene diversificada sus fuentes de fondeo y ante la necesidad de financiamiento analiza y selecciona la alternativa que mejores condiciones ofrece.

## Información relativa a los órganos que supervisan la remuneración

Comité de Personal

Compuesto por el Gerente General, el Gerente de Administración y Finanzas, el Gerente de Riesgos y Operaciones, el Gerente de Wholesale y el Gerente de Ventas y Marketing.

Las principales funciones del comité son:

- (a) Evaluación de Posiciones: aplicando los lineamientos corporativos para formular evaluaciones apropiadas, para cada "familia" de posiciones en el contexto del mercado del país.
- (b) Desarrollo de Carreras: construyendo actividades de desarrollo, proveyendo el Forum para analizar las oportunidades entre distintos segmentos de mercado y para intensificar carreras dentro de J.D.C.C.F.S.A.
- (c) Promociones y Títulos: discutir acciones ya planificadas asegurándose que exista equidad a nivel país en la toma de decisiones.
- (d) Planes de Compensación: efectuar recomendaciones sobre salarios, beneficios y otros programas de compensación al Gerente General antes de someterlos a la aprobación de casa matriz.
- (e) Otros: contar con un Forum a fin de discutir temas sensitivos, tales como Relaciones con el Personal, otros beneficios, etc.

## Información relativa al diseño y la estructura de los procesos de remuneración

### REMUNERACIONES

Concepto

Es la remuneración directa (salario) e indirecta (beneficios) que recibe el staff por el trabajo en relación de dependencia, realizado para la Cía.

Política

- Desarrollar y mantener una administración salarial equitativa, clara y consistente.
- Compensar en forma similar o superior al mercado (para posiciones equivalentes).
- Diferenciar y compensar el desenvolvimiento individual.

Objetivo

- Reclutar y mantener al personal más idóneo de que disponga el mercado.

Herramientas para la Administración Salarial

- 1) Descripción de puestos
- 2) Evaluación de puestos
- 3) Estructura interna de posiciones
- 4) Encuesta salarial.

Responsabilidad del Gerente

Es fundamental para un gerente conocer estas herramientas ya que la remuneración es un importante factor para la motivación del personal a cargo.

- 1) Descripción de puestos

Es el primer paso para establecer en forma clara y concreta el objetivo y las principales responsabilidades de una posición.

En base al contenido del puesto y a lo que se espera de él, se realizará el posterior análisis y evaluación.

- 2) Evaluación de puestos

La evaluación de un puesto permite establecer el valor RELATIVO de cada posición; esto significa que no sólo se evalúa el puesto en sí mismo sino también en relación al resto de las posiciones.

Cabe destacar que lo que se evalúa es el puesto y NO a la persona que lo ocupa.

2.B) Sistemas de Evaluación

El fundamento es utilizar parámetros comunes (factores) que garanticen la unificación de criterios para la evaluación.

<b>Riesgo</b>	<b>Específico</b>	<b>General</b>	<b>Adicional</b>	<b>Total</b>
<b>Tasa de Interés</b>	0,00	0,00	-	0,00
<b>Posiciones en Acciones</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Tipo de Cambio</b>	-	-	-	119.549,00
<b>Posiciones en Operaciones</b>	-	-	-	0,00

**Apartado** C - Exposición al riesgo y su evaluación

**Capítulo** 11 - Apalancamiento

**Información cuantitativa**

**Cuadro de Conciliación**

<b>Cuadro Comparativo Resumen</b>		
<b>Nro Fila</b>	<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
1	Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral / Anual	0,00
2	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión	0,00
3	Ajustes por activos fiduciarios reconocidos en el balance pero que se excluyen de la medida de la exposición	0,00
4	Ajustes por instrumentos financieros derivados	0,00
5	Ajustes por operaciones de financiación con valores (SFTs)	0,00
6	Ajustes por las exposiciones fuera del balance	0,00
7	Otros ajustes	0,00
<b>8</b>	<b>Exposición para el coeficiente de apalancamiento</b>	<b>0,00</b>

**Apartado** C - Exposición al riesgo y su evaluación

**Capítulo** 11 - Apalancamiento

**Información cuantitativa**

**Apertura del Coeficiente de Apalancamiento**

<b>Nro Fila</b>	<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
<b>Exposiciones en el balance</b>		
1	Exposiciones en el balance (se excluyen derivados y SFTs, se incluyen los activos en garantía)	0,00
2	(Activos deducidos del PNB - Capital de nivel 1)	0,00
<b>Exposiciones por derivados</b>		
4	Costo de reposición vinculado con todas las transacciones de derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)	0,00
5	Incremento por la exposición potencial futura vinculada con todas las operaciones de derivados	0,00
6	Incremento por activos entregados en garantía de derivados deducidos de los activos del balance	0,00
7	(Deducciones de cuentas a cobrar por margen de variación en efectivo entregado en transacciones con derivados)	0,00
8	(Exposiciones con CCP, en la cual la entidad no está obligada a indemnizar al cliente)	0,00
9	Monto notional efectivo ajustado de derivados de crédito suscriptos	0,00
10	(Reducciones de notionales efectivos de derivados de crédito suscriptos y deducciones de EPF de derivados de crédito suscriptos)	0,00
11	<b>Total de las exposiciones por derivados</b>	<b>0,00</b>
<b>Operaciones de financiación con valores (SFTs)</b>		
12	Activos brutos por SFTs (sin neteo)	0,00
13	(Importes a netear de los activos SFTs brutos)	0,00
14	Riesgo de crédito de la contraparte por los activos SFTs	0,00
15	Exposición por operaciones en calidad de agente	0,00
16	<b>Total de las exposiciones por SFTs</b>	<b>0,00</b>
<b>Exposiciones fuera del balance</b>		
17	Exposiciones fuera de balance a su valor notional bruto	0,00
18	(Ajustes por la conversión a equivalentes crediticios)	0,00
19	<b>Total de las exposiciones fuera del balance</b>	<b>0,00</b>
<b>Capital y Exposición total</b>		
20	<b>PNB - Capital de nivel 1 (valor al cierre del período)</b>	<b>0,00</b>
<b>Coeficiente de Apalancamiento</b>		
22	<b>Coeficiente de Apalancamiento</b>	<b>0,00</b>
<b>Información adicional</b>		
23	Otras exposiciones titulizadas	0,00
24	Posiciones por otras exposiciones titulizadas	0,00



**Apartado** C - Exposición al riesgo y su evaluación

**Capítulo** 11 - Apalancamiento

**Información cuantitativa**

**Cuadro de Reconciliación**

<b>Nro Fila</b>	<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
<b>1</b>	<b>Total del activo consolidado según los estados contables consolidados para Publicación Trimestral/Anual</b>	<b>0,00</b>
2	Ajustes por diferencias en el alcance de la consolidación con fines de supervisión	0,00
3	(Activos originados por Derivados)	0,00
4	(Activos originados por operaciones con pases y otros)	0,00
5	Previsiones por riesgo de incobrabilidad de carácter global de financiaciones en situación normal	0,00
6	Otros ajustes	0,00
	<b>Exposiciones en el balance</b>	<b>0,00</b>